

The Chinese economy

李延国 主编 经济中国书系 3

# 资本学

ZIBEN XUE

——中国经济的温和革命

赵云喜 著



中国城市出版社

《经济中国书系》之三

# 资本学

CAPITAL OF STUDY

——中国经济的温和革命

赵云喜 著

中国城市出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

资本学 / 赵云喜著. — 北京: 中国城市出版社, 1998.12

(经济中国书系: 3)

ISBN 7-5074-1084-6

I. 资… II. 赵… III. 资本—经济理论 IV. F032.1

中国版本图书馆CIP数据核字 (98) 第39812号

---

责任编辑 林 抒

责任技术编辑 王质麒

出版发行 中国城市出版社

地 址 北京市朝阳区和平里西街21号 邮编 100013

电 话 64235833 传真 64238264

经 销 新华书店

印 刷 中国石油报社印刷厂

字 数 250千字 印张 13.75

开 本 850×1168 (毫米) 1/32

印 次 1999年1月第1版 1999年1月第1次印刷

印 数 00001—11000册 定价 28.00元

---

· 版权所有 翻印必究 ·

## 《经济中国书系》序

EX37/14

中国，世界上最大的人口大国。

中国，世界上最大的智慧大国。

中国没有任何理由不成为世界经济大国。

但是，困扰我们心头的是五千年文化何以解决中国的现实危机，传统的人文又能够向下一代提供多少经验和资讯？

即将跨进21世纪的炎黄子孙决不能无视中国在经济等方面的落后和不足。

中国向来以自然资源为优势，而今天，一个以知识资源为优势的时代正在向我们走来。

以文立国，只能造就世界上最多的文人骚客，伟大的文化不和伟大的科学相结合，何以造就伟大的经济？

以经济立国，更确切地说是以科技立国，已是中国

发展的必由之路。

《经济中国书系》就是在这个基础上诞生的。

在此时此地推出《经济中国书系》，基于下列重要理由：其一，中国经济发展已到了面对现实强烈竞争时，迫切渴求实际指导知识，以寻求更为成熟的经营思想和策略的阶段；其二，我们的经营活动已在国内竞争的基础上扩大到国际竞争的新领域；其三，中国市场经济体系建设已经到了最关键的阶段。

回顾近二十年的经济改革，成败皆取决于观念的更新，由于中国尚缺乏“中国式”的经济管理思想，使得中国企业家为市场所缴纳的学费过于高昂。企业家一向是社经变局的嗅觉敏锐者，更是最踏实的务实主义者。基于中国社会基础的经济思想探索是必不可少的，植根于本土经验的经营实战智慧更是绝对无可替代的。

因此，本书系力求就中国经济的现状与未来，世界经济的现状与未来，以及中国人经济生活和个人生涯的现状和未来，设计出一个崇尚科技，致力于经济，服务于企业的社会构架模式。

《经济中国》以中国的经济思想、经济实践和经济理论为内容，努力探求经济观、企业观和经营观的革命，建立中国特色社会主义市场经济的经济管理软科学

体系。哈佛将中国的企业家请上讲台，标志着中国经济思想已经登上世界经济舞台。中国企业家阵营和中国经济理论阵营所蕴藏的智力资源，大多沉睡在个人的头脑中，没有发扬光大，没有凝聚成中国智力资源的整体优势，没有能够为沉浮于商海的企业家提供足够的资讯，这是中国目前最大的资源流失！

《经济中国》的使命，就是整合中国的知识资源，建立经济思想与经营实践的纽带，最终实现建立最强大的经济中国的目标。

更重要的是，我们将努力引发中国人经济观和企业观的革命，树立真正以经济建设为中心的观念，引导注重经济、热爱企业和尊重企业家的社会风尚。

在西方人眼中，国家即企业。在中国人眼中，更应该如此。

一位西方政治家说：地中海是过去的海，大西洋是现在的洋，太平洋是未来的洋！

世界经济的焦点已经聚集在太平洋的东西两岸，世纪凝重但决不迟疑的脚步已走近2000年！中国面对千年的历史机遇和挑战，我们已经别无选择！

诞生了《论语》、《道德经》、《孙子兵法》的东方智慧大国面临着智慧的重塑。

我们不仅以中国的文化、中国人的理性与睿智，而且以中国人的务实精神和不懈努力，奉献给21世纪、奉献给世界一个最伟大的经济中国！

主编：李上国

1998年9月

## 目 录

引言：正视资本——中国经济的温和革命(1)

### 第一章 资本概论 (15)

#### 一. 资本学的目标和任务 (16)

1. 资本学是什么? (16)
2. 求证资本学和应用资本学 (20)
3. 资本学的任务 (22)

#### 二. 资本的基本属性 (24)

1. 基本属性——资本与资产的分别 (24)
2. 自然资本与社会资本 (26)
3. 有形资本与无形资本 (27)
4. 增量资本与存量资本 (32)
5. 广义资本和狭义资本 (32)

#### 三. 资本的基本特征 (33)

1. 资本的双向运行特征 (33)
2. 资本具有人格化特征 (35)



3. 资本的社会特征(37)

四. 资本的结构规律(38)

1. 劳动与劳动组织 (38)
2. 资产与资产所有者(42)
3. 资本与资本管理(44)
4. 生产与市场组织(46)

五. 资本产生的过程(47)

1. 资本的原始积累(48)
2. 二度劳动的产生(50)
3. 资本发展的历史轨迹 (51)

六. 资本运行的价值规律 (53)

第一部分: 稀缺资源配置 (54)

1. 对稀缺资源的配置 (54)
2. 发挥不同的资源优势 (55)
3. 消费对稀缺资源的引导(56)

第二部分 社会资本配置 (57)

1. 劳动力配置 (57)
2. 消费力配置(58)
3. 原始劳动和资本动力的关系(58)
4. 资本增值与效能(60)

## 七. 资本的基本类别(60)

- a. 货币资本(63)
- b. 劳动资本(63)
- c. 消费资本(64)
- d. 产业资本(64)
- e. 商业资本(65)
- f. 金融资本(66)
- g. 知识资本(67)

## 第二章 资本结构规律(73)

### 一. 产权人和所有制(74)

- 1. 所有制与产权改革(75)
- 2. 产权明晰化(77)
- 3. 产权市场化(78)
- 4. 知识产权改革(80)

### 二. 资本人格化(80)

### 三. 劳动和劳动分配(82)

- 1. 经营者所得权的明晰化(82)
- 2. 劳动资本和消费资本(84)

### 四. 市场价值体系(85)

### 五. 资本结构失衡与资本黑洞(86)

1. 资本黑洞(87)
  - a. 权力市场化(87)
  - b. 金融黑洞(87)
  - c. 地方保护(88)
  - d. 公款消费(90)
2. 资本外逃(91)
3. 畸形的资本原始积累(92)

### 第三章 资本增长规律(97)

#### 一. 投资与收益(98)

1. 投资原理(98)
2. 投资意识(98)
3. 投资主体的确立(103)
4. 生产率(105)
5. 收益递减规律(106)

#### 二. 风险和不确定性经济学(107)

1. 风险与利润(107)
2. 利润与价值(109)

#### 三. 风险投资的发展(111)

1. 风险投资(111)
2. 高风险与高收益(112)
3. 中国风险投资业(114)

#### 四. 中国资金储备与投资环境(116)

##### 1. 积累与投资 (116)

- a. 概况 (116)
- b. 投资结构的变化 (117)
- c. 外资的作用及相关政策(118)
- d. 未来的投资政策及资本市场的发育 (119)

##### 2. 投资与经济发展潜力(120)

- a. 经济发展的潜力(120)
- b. 增长与结构 (122)

#### 五. 资本效能与资本深化(122)

1. 资本的效能与浪费 (122)
2. 资本增长的均衡性(123)
3. 可变资本与不可变资本 (124)
4. 资本深化(125)

### 第四章 生产资本与消费资本(129)

#### 一. 生产资本 (129)

1. 企业与生产资本的结构 (129)
2. 科技和生产函数(131)
3. 外延式扩大再生产和内涵式扩大再生产(133)
4. 生产成本(133)

#### 二. 消费资本(134)

1. 劳动者和消费者(135)

2. 消费的形式(136)
3. 消费者剩余(138)
4. 消费的效用(139)
5. 畸形消费(139)

## 第五章 劳动资本(143)

### 一. 对劳动的基本认识(144)

1. 一度劳动和二度劳动(144)
2. 低级劳动和高级劳动(146)
3. 劳动资源 (148)
4. 劳动价值 (150)
5. 劳动与“剥削”(152)

### 二. 增值劳动与价值(154)

1. 劳动增值(154)
2. 价值的一般规律(155)
3. 增量劳动与增值劳动(157)

### 三. 劳动关系(160)

1. 劳动者和劳动组织者(160)
2. 劳动者和社会资本人(162)
3. 关于劳动者——劳动主体的革命(163)
4. 劳动关系和生产力(165)
5. 知识创新和劳动创新(166)

#### 四. 劳动与就业(168)

1. 失业问题(168)
2. 改变就业观念(170)

#### 五. 劳动分配与保险 (171)

1. 一度分配和二度分配 (171)
2. 劳动保险(172)
  - a. 社会化转移 (173)
  - b. 股份化转移 (174)

### 第六章 商业资本 (179)

#### 一. 商品与产品 (179)

1. 商品的基本属性 (179)
2. 产品与商品的区别 (181)
3. 商品的价值 (181)

#### 二. 货币与价格 (185)

1. 货币的定义(185)
2. 货币资本与价值(187)
3. 价格规律(188)
4. 利率(190)

#### 三. 通货膨胀(191)

1. 通货膨胀的特征(191)
2. 通货膨胀形势的发展(193)

## 第七章 金融资本(199)

### 一. 社会金融资本(199)

1. 居民储蓄和金融储备(200)
2. 金融资本和产业资本(203)
3. 金融资本市场化(204)

### 二. 企业金融资本(205)

1. 企业金融 (205)
2. 金融资本结构错位(206)

### 三. 国家金融资本(209)

1. 中央银行的职能(209)
2. 金融体制改革(210)

### 四. 金融企业与中介机构(214)

1. 中介机构 (214)
2. 投资银行 (214)

## 第八章 资本运营规律(221)

### 一. 资本存量与资本增量(222)

1. 两种不同的思维方式(222)
2. 资本质量与经济力 (223)

## 二. 资本市场与机制(225)

1. 外部资本市场 (225)
2. 内部资本市场 (230)

## 三. 资产重组(230)

1. 美国的企业并购浪潮(231)
2. 中国资本规模状况(234)
3. 资本运营的一般规则 (236)

## 四. 国际资本引进(239)

# 第九章 社会资本与所有制(247)

## 一. 所有制的类型 (247)

1. 所有制的分类 (247)
2. 不同经济类型的功能 (248)

## 二. 社会资本与公有制(250)

1. 建立社会所有制体制(250)
2. 优化整体社会资源 (254)
3. 社会资本改造的要点(255)
4. 私有资本的误区(257)
5. 发展社会资本的效果分析(258)

## 三. 国有资本与民族资本(260)

1. 国有资本的再塑造 (260)



2. 经济权力(263)

3. 民族资本(264)

#### 四. 制度经济(266)

1. 市场经济的一般规则(266)

2. 市场价值体系(267)

3. 市场机制建设(269)

4. “看不见的手”和制度设计(270)

#### 五. 股份制建设(272)

1. 中国股份制建设的问题(272)

2. 股份制功能和二级资本市场(276)

### 第十章 资本人、资本家与企业家角色(283)

#### 一. 有产阶级到资本家(284)

1. 有产阶级和资本人(284)

2. 从资本人到资本家(286)

3. 资本人与所有制(288)

4. 资本家和资本扩张(289)

#### 二. 企业的发展(291)

1. 企业家和资本家(291)

2. 企业家的无形资产管理(294)

3. 目前中国企业家的基本状况(295)

a. 企业家的文化程度(296)